

Parigi, 14 dicembre, 2018

Traduzione di cortesia dall'originale

Vivendi e Telecom Italia

Come annunciato l'11 dicembre 2018, Vivendi ha scritto oggi al Consiglio di Amministrazione di Telecom Italia per spingerlo a convocare una Assemblea degli Azionisti il prima possibile per nominare i nuovi revisori.

Vivendi ha anche richiesto che l'agenda dell'Assemblea degli Azionisti includa una votazione sulla revoca di cinque membri del Consiglio di Amministrazione presenti nella lista di Elliott che hanno mostrato in modo sostanziale una mancanza di indipendenza e del rispetto per le più basilari e fondamentali norme di corporate governance, con conseguenze negative sull'organizzazione e sull'immagine di Telecom Italia. I membri del Consiglio di Amministrazione interessati dalla revoca sono: Fulvio Conti, Alfredo Altavilla, Massimo Ferrari, Dante Roscini e Paola Giannotti de Ponti.

Per sostituirli, Vivendi ha chiesto che all'Assemblea degli Azionisti vengano proposti cinque nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, tutti indipendenti, con forti competenze ed esperienze consolidate; quattro dei cinque membri proposti sono inoltre italiani. I candidati proposti sono: Flavia Mazzarella, Franco Bernabè, Gabriele Galateri di Genola, Rob van der Valk e Francesco Vatalaro.

Le biografie dei candidati proposti come membri del Consiglio di Amministrazioni sono incuse in allegato.

Rapporto inviato da vivendi a TIM.

A proposito di Vivendi

A partire dal 2014 Vivendi si è focalizzata sulla costruzione di un gruppo industriale integrato di livello mondiale ma con radici europee, specializzato in contenuti, media e comunicazioni. La strategia chiara e ambiziosa avviata quattro anni fa è stata attuata con successo dal Management Board. In primo luogo, per quanto riguarda la creazione di contenuti, Vivendi possiede potenti risorse complementari nel campo della musica (Universal Music Group), dei mobile game (Gameloft), dei film e delle serie TV (Canal+ Group), che oggi rappresentano le tre principali forme di contenuti di intrattenimento al mondo. In secondo luogo, nel mercato della distribuzione, Vivendi ha acquisito la piattaforma Dailymotion, riposizionandola al fine di creare una nuova vetrina digitale per i propri contenuti. Il Gruppo ha inoltre dato avvio a partnership con diversi operatori e piattaforme di telecomunicazioni per massimizzare il raggio d'azione delle proprie reti distributive. Nel 2017 un terzo blocco, quello delle comunicazioni, si è aggiunto a questa struttura, tramite l'acquisizione di Havas. Havas possiede un'esperienza creativa unica nella promozione di contenuti gratuiti e nella produzione di brevi formati, fruiti sempre più da dispositivi mobili. Inoltre, attraverso Vivendi Village, il Gruppo esplora nuove forme di business in live entertainment, franchising, ticketing e tecnologia digitale, elementi complementari alle sue attività principali. Le diverse anime di Vivendi collaborano come parte di un gruppo industriale integrato finalizzato alla creazione di maggiore valore.

www.vivendi.com, www.cultureswithvivendi.com

Biografie dei candidati

FLAVIA MAZZARELLA

Nazionalità italiana.

COMPETENZE ED ESPERIENZA

La dott.ssa Flavia Mazzarella è nata a Teramo il 24 dicembre 1958. Si è laureata in Economia e Commercio, cum laude, presso l'Università di Roma "La Sapienza".

Nel 1983, ha iniziato la sua carriera presso il CENSIS - Centro Studi Investimenti Sociali in qualità di ricercatrice. Nel periodo tra ottobre 1985 e settembre 1990 ha lavorato come analista presso l'ufficio studi di Mediocredito Centrale S.p.A. per poi ricoprire la qualifica di funzionario in Sviluppo Italia S.p.A. fino al gennaio 1994.

Nel 1994, è entrata al Ministero dell'Economia e delle Finanze presso l'ufficio Privatizzazioni dove è rimasta fino alla fine del 2002 ricoprendo la qualifica di dirigente dal 2000.

Dal 2002 al 2005 ha ricoperto la carica di Dirigente Responsabile di uno dei due "Servizi di Vigilanza" presso l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di innesse collettivo (ISVAP). Nel medesimo istituto ha ricoperto la carica di Vice Direttore Generale fino al 2012.

Tra il novembre 2009 e il dicembre 2010 è stata membro del Management Board del CEIOPS (Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors) con delega alla Consumer Protection e, a seguire, è stata altresì membro del Management Board dell'EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority).

Dal 2013 a luglio 2014 ha ricoperto il ruolo di Dirigente con funzioni consulenziali e di supporto al Consiglio dell'Autorità dell'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Nel triennio 2015 - 2018 è stata membro del Consiglio di Amministrazione e membro del Comitato Controllo e Rischi di SAIPEM S.p.A.

Tra il febbraio 2016 e il marzo 2017 è stata altresì consigliere di Banca Finnat Euramerica S.p.A. ricoprendo la carica di Presidente del Comitato Rischi, nonché componente del Comitato Nomine e Lead Independent Director. Da marzo 2017 è Presidente della medesima società.

Tra maggio 2018 e novembre 2018 ha ricoperto il ruolo di Consigliere di FIGC Servizi S.r.l. Da novembre 2018 siede nel Consiglio di Amministrazione di Garofalo Heath Care S.p.A. ricoprendo la carica di Presidente del Comitato Controllo e Rischi, nonché quella di membro del Comitato Nomine e Remunerazione.

Durante la sua carriera è stata inoltre membro del Consiglio di Amministrazione di Sviluppo Italia S.p.A. e presidente di società regionali da essa controllate (Sviluppo Italia Campania S.p.A. e Sviluppo Italia Molise S.p.A.). È stata anche membro del collegio dei revisori dei conti dell'associazione "Marco Fanno", associazione dei borsisti di Mediocredito Centrale S.p.A.

Nel corso della carriera ha partecipato anche a commissioni e gruppi di lavoro istituiti presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri tra cui (i) il gruppo di lavoro per il rilascio delle licenze UMTS (2000), (ii) il gruppo di lavoro interministeriale per l'analisi degli oneri derivanti dallo smantellamento delle centrali nucleari (2006), (iii) la commissione di esperti per l'attuazione del progetto "misure a favore dell'impiego, dell'autoimpiego e dell'imprenditorialità femminile" (1998). Ha inoltre svolto il ruolo di segretario del Comitato di Consulenza Globale e di garanzia per le Privatizzazioni del Ministero dell'economia e delle finanze (1999 - 2002) ed è stata componente dell'OECD Privatization Network (2000 - 2002). Ha altresì svolto attività di insegnamento presso il master "Servizi di investimento" dell'Università di Roma "La Sapienza" (2005 - 2012).

ALTRE CARICHE E FUNZIONI

- Garofalo Heath Care S.p.A. (*), Consigliere, Presidente Comitato Controllo e Rischi, membro del Comitato Nomine e Remunerazione
- Banca Finnat Euramerica S.p.A. (*), Presidente del Consiglio di Amministrazione

(*) Società quotate.

FLAVIA MAZZARELLA

Italian citizen.

EXPERTISE AND EXPERIENCE

Mrs. Flavia Mazzarella was born in Teramo on 24 December 1958. She has a degree in Business and Economics, *cum laude*, from the University of Rome "La Sapienza".

In 1983, she started her career at CENSIS - *Centro Studi Investimenti Sociali* as researcher. Between October 1985 and September 1990, she worked as analyst at the study department of Mediocredito Centrale S.p.A.; then she joined Sviluppo Italia S.p.A. until January 1994.

From 1994 to 2002, she joined the Privatization office at the Ministry of Finance and Economics where she worked as public manager from 2000.

From 2002 to 2005 she was head of one of the two "Supervisory Service" departments at the *Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo* (ISVAP). She served in the same Authority as Deputy General Manager until 2012.

Between November 2009 and December 2010, she was member of the Management Board of the Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors (CEIOPS) in charge of consumer protection. Later she was appointed as member of the management board of the European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA).

From 2013 to July 2014 she served at *Autorità dell'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni* (IVASS) as public manager with consultancy and support functions to the benefit of the Authority Board.

During the three-years period 2015 - 2018 she was director and member of the Control and Risk Committee of SAIPEM S.p.A.

Between February 2016 and March 2017, she held the office of director of Banca Finnat Euramerica S.p.A., where she served as Chairman of the Risk Committee, member of the Nomination Committee and Lead Independent Director. From March 2017 she is Chairman of the same company.

Between May 2018 and November 2018, she served as director of FIGC Servizi S.r.l. From November 2018 she is director of Garofalo Health Care S.p.A. where she also serves as Chairman of the Control and Risk Committee and member of the Nomination and Remuneration Committee.

During her career she was also a director of Sviluppo Italia S.p.A. and Chairman of regional subsidiaries of the same (Sviluppo Italia Campania S.p.A. and Sviluppo Italia Molise S.p.A.). She was also member of the Audit Board of "Marco Fanno", the association of the fellows of Mediocredito Centrale S.p.A.

She participated to committees and working groups established by the Presidency of the Council of Ministers (*Presidenza del Consiglio dei Ministri*), including: (i) working group for the assignment of the UMTS licenses (2000), (ii) inter-ministerial working group for the analysis of the costs arising from the nuclear decommissioning (2006), (iii) experts commission for the implementation of the project "*Initiatives in favour of employment, self-employment and women entrepreneurship*" (1998). She also served as Secretary of the *Comitato di Consulenza Globale e di garanzia per le Privatizzazioni* at the Ministry of Economy and Finance (1999 - 2002) and was a member of the *OECD Privatization Network* (2000 - 2002). During her career she also taught at the post degree master "Investment Service" at the University of Rome "La Sapienza" (2005- 2012).

OTHER POSITIONS AND FUNCTIONS

- Garofalo Health Care S.p.A. (*), Chairman of the Control and Risk Committee and member of the Nomination and Remuneration Committee
- Finnat Euramerica S.p.A. (*), Chairman of the Board of Directors

(*): *Società quotate.*

FRANCO BERNABÈ

Nazionalità italiana.

Domicilio professionale

FB Group - Via San Nicola da Tolentino 5 - 00187 Roma (Italia).

COMPETENZE ED ESPERIENZA

Franco Bernabè è nato a Vipiteno (Bolzano) il 18 settembre 1948.

Laureatosi con lode in Scienze Politiche con indirizzo economico presso l'Università di Torino nel 1973, si specializza, in seguito, lavorando per due anni come ricercatore di economia presso la Fondazione Einaudi e successivamente al dipartimento di Economia e Statistica dell'OCSE a Parigi.

Dal 1978 al 1983 lavora presso il Dipartimento di Pianificazione di FIAT come Chief Economist.

Nel 1983 passa all'ENI come assistente del Presidente e in seguito assume la posizione di Direttore centrale per la Pianificazione, Controllo e Sviluppo; dal 1992 al 1998, il Dott. Bernabè è Amministratore Delegato dell'ENI. Nel corso dei suoi due mandati, l'ENI viene ristrutturata e privatizzata, diventando una delle più grandi società petrolifere al mondo per capitalizzazione borsistica.

Nel novembre 1998, viene nominato Amministratore Delegato di Telecom Italia, incarico che ricopre fino al maggio 1999.

Alla fine del 1999 fonda FB Group, società di investimenti attiva nei settori dell'advisory finanziario, dell'ICT e delle energie rinnovabili. Nel 2004, in seguito al conferimento in Rothschild S.p.A. delle attività di advisory del Gruppo, assume la carica di Vice Presidente di Rothschild Europe.

Nel 2008 ritorna in Telecom Italia, dove ricopre la carica di Amministratore Delegato fino al 2010 e Presidente Esecutivo nei successivi tre anni.

Nel 2015 viene nominato Presidente di CartaSi e Vice Presidente dell'Istituto delle Banche Popolari Italiane (ICBPI), istituto di cui diventa Presidente nel 2016. Successivamente, ICBPI assume la denominazione di Nexi S.p.A.

Nello stesso anno, diviene presidente della Commissione Nazionale Italiana per l'UNESCO, che ha lo scopo di favorire la promozione e l'esecuzione dei programmi UNESCO in Italia.

In data 4 maggio 2017, il Dott. Bernabè viene nominato amministratore indipendente di Telecom Italia. Dal 22 marzo 2018 al 4 maggio 2018 è Vice Presidente di Telecom Italia e membro del Comitato Strategico.

In passato, il dott. Bernabè ha ricoperto varie cariche, tra cui: Presidente di GSMA, l'organizzazione internazionale degli operatori di telefonia mobile, consigliere di amministrazione e Presidente dell'Audit Committee di PetroChina, membro della European Roundtable of Industrialists, membro dell'International Council di JP Morgan, membro del Consiglio direttivo di Assonime e di Assolombarda, membro del Consiglio Direttivo e della Giunta di Confindustria, membro del consiglio di amministrazione di Fiat, Tiscali, Pininfarina, Poste Olandesi (TPG), Institut Français du Pétrole (IFP) e Presidente dell'Observatoire Méditerranéen de l'Energie (OME).

È stato altresì membro dell'International Advisory Board di Credit Suisse, dell'Advisory Board del Council on Foreign Relations e del Perez Center for Peace, fondato da Shimon Perez.

Ha inoltre ricoperto vari incarichi pubblici: nel 1999 è stato nominato Rappresentante speciale del governo italiano per la ricostruzione del Kosovo; dal 2001 al 2003 è stato Presidente della Biennale di Venezia e dal 2004 al 2014 è stato Presidente del Mart di Trento e Rovereto.

Nel 2011 è stato nominato Cavaliere del Lavoro.

CARICHE E FUNZIONI

- Nexi S.p.A., Presidente del Consiglio di Amministrazione
- Nexi Payments S.p.A., membro del Consiglio di Amministrazione
- FB Group, Presidente
- UNESCO, Presidente della Commissione Italiana
- Fondazione La Quadriennale di Roma, Presidente

GABRIELE GALATERI DI GENOLA

Cittadino italiano.

Domicilio professionale

Milano - Piazza Tre Torri, 1

COMPETENZE ED ESPERIENZA

Il Dott. Gabriele Galateri di Genola è nato a Roma l'11 gennaio 1947. È laureato in giurisprudenza ed ha conseguito il Master in Business and Administration presso la Columbia University.

Ha iniziato la propria carriera professionale nel 1971 nella direzione centrale del Banco di Roma, con l'incarico prima di Responsabile dell'Ufficio Analisi Finanziaria e successivamente di Responsabile dell'Ufficio Finanziamenti Internazionali.

Nel 1974 entra nel Gruppo Saint Gobain, prima in Italia come Direttore Finanziario, poi a Parigi, dove resta fino al 1976.

Nel 1977 entra in FIAT S.p.A. dove assume incarichi di crescente responsabilità: da Responsabile dell'Area Nord-Centro-Sud America della Direzione Finanza Estero a Direttore della Finanza Estero e, infine, Direttore Finanza.

Nel 1986 è nominato Amministratore Delegato di IFIL S.p.A. e, nel 1993, assume anche la posizione di Amministratore Delegato e Direttore Generale di IFI, incarichi che manterrà fino al 2002.

Nel giugno 2002 è nominato Amministratore Delegato di FIAT S.p.A.

Dall'aprile 2003 a giugno 2007 ha ricoperto il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca S.p.A. e dal 3 dicembre 2007 al 12 aprile 2011 quello di Presidente di Telecom Italia S.p.A., di cui è stato membro del Consiglio di Amministrazione fino ad aprile 2014.

Dal 26 aprile 2003 al 24 aprile 2010 è stato Amministratore e Vicepresidente delle Assicurazioni Generali S.p.A.

Dall'8 aprile 2011 è Presidente non esecutivo del Consiglio di Amministrazione di Assicurazioni Generali S.p.A. dove ricopre altresì le cariche di Presidente del Comitato per la Corporate Governance e la Sostenibilità Sociale ed Ambientale nonché di membro del Comitato per gli Investimenti e le Operazioni Strategiche.

CARICHE E FUNZIONI

- Assicurazioni Generali S.p.A. (*), Presidente non esecutivo, Presidente del Comitato per la Corporate Governance e la Sostenibilità Sociale ed Ambientale, membro del Comitato per gli Investimenti e le Operazioni Strategiche
- Moncler S.p.A. (*), amministratore non esecutivo
- Edenred S.A. (*), amministratore non esecutivo
- Lavazza S.p.A., amministratore non esecutivo
- Fondazione Giorgio Cini, amministratore non esecutivo
- Presidente dell'Istituto Italiano di Tecnologia
- Membro del Board of Overseers della Columbia Business School
- Membro dell'European Advisory Board di Temasek
- Componente del Global Advisory Council di Bank of America Merrill Lynch

(*) *Società quotate.*

ROB VAN DER VALK

Nazionalità olandese.

Domicilio professionale

Kemp House
160 City Road
Londra EC1V 2NX
Regno Unito

COMPETENZE ED ESPERIENZA

Il dott. Van der Valk ha maturato un'esperienza di oltre venti anni nei mercati dei capitali e nel settore delle telecomunicazioni in operazioni buy-side e sell-side e, nel corso della sua carriera, ha sempre seguito da vicino Telecom Italia. Il dott. Van der Valk è amministratore di Falcon Eye Consulting Ltd, una società di consulenza con sede a Londra da lui fondata.

Dal 2007 al luglio 2018 ha ricoperto il ruolo di Senior Portfolio Manager e Head of Telecom and Telecom Equipment all'interno del dipartimento Sector Strategies di Norges Bank Investment Management (NBIM) a Londra, il primo fondo sovrano a livello mondiale. In tale ruolo, il dott. Van der Valk si è occupato di tematiche finanziarie, strategiche e di governance, relazionandosi con dirigenti apicali e membri dei consigli di amministrazione di un ampio numero di società operanti a livello globale nei settori delle telecomunicazioni, delle reti, dei satelliti, delle torri e della raccolta dati. Il suo approccio è stato sempre basato su analisi rigorose, financial modelling e un dialogo costruttivo con le società. È stato regolarmente riconosciuto come primario gestore di fondi da società del settore in occasione degli annuali Extel awards.

Dal 2000 al 2007 ha lavorato presso Citigroup Global Markets sia come analista di ricerca telecom equity a livello europeo sia come global telecom specialist salesperson.

Ha iniziato la propria carriera a Londra nel 1996 come equity research analyst presso Barclays de Zoete Wedd (BZW), successivamente acquisita da Credit Suisse First Boston (CSFB).

Il dott. Van der Valk è nato il 28 gennaio 1971 a Castricum nei Paesi Bassi. È laureato in Economia presso la Vrije Universiteit di Amsterdam.

FRANCESCO VATALARO

Nazionalità italiana.

COMPETENZE ED ESPERIENZA

Il prof. Francesco Vatalaro è nato a Vibo Valentia l'8 ottobre 1953. Nel 1977 si è laureato in Ingegneria Elettronica presso l'Università di Bologna.

Dal 1978 al 1980 ha collaborato con la "Fondazione Ugo Bordoni" Villa Griffone in qualità di ricercatore. Successivamente, è stato ricercatore presso il Centro di Ricerca FACE Standard dal 1980 al 1985.

Dal 1985 al 1987 è stato "group leader" ingegneria di sistema per stazioni di terra via satellite presso Selenia Spazio.

Dal 2000 è Professore Ordinario di Telecomunicazioni presso l'Università di Roma "Tor Vergata", dove precedentemente è stato Professore Associato di Telecomunicazioni dal 1987.

Dal 1987 al 1989, ha svolto per conto di Alenia Spazio l'incarico di responsabile per il segmento di terra del progetto Data Relay System dell'Agenzia Spaziale Europea (ESA).

È stato Consigliere di Amministrazione del Consorzio di Ricerca CoRiTeL per un quinquennio (1995 - 2000).

Dal 2001 al 2008 ha ricoperto la carica di Presidente del Consorzio di Ricerca RadioLabs, di cui è stato altresì fondatore. Dal 2003 al 2007 è stato membro del Consiglio Direttivo del CNIT.

È stato direttore scientifico (Principal Investigator) di uno tra i maggiori progetti nazionali in campo TLC, il progetto di ricerca nazionale FIRB "Virtual Immersive Communications" (VICOM) del MIUR (2002 - 2006).

Nel 2006 è entrato a far parte del Comitato Scientifico di Thales (ex Alcatel) Alenia Space, di cui è stato membro fino al 2010.

Dal 2008 è Consigliere di amministrazione, in rappresentanza dell'Università di Roma Tor Vergata, del Consorzio di Ricerca RadioLabs. Ha ricoperto la carica di Presidente del "Comitato NGN Italia" dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni (AGCOM) dal 2009 al 2012.

Dal 2010 al 2012 è stato altresì presidente della Sezione Italiana della IEEE – Institute of Electrical and Electronics Engineers.

Ha ricoperto le cariche di Presidente dell'Advisory Board di F2i/Metroweb (2011) e di Membro dello Strategic Committee della IEEE Communications Society (2012).

In ambito accademico, ha ricoperto i seguenti ulteriori incarichi: Professore supplente di Comunicazioni Elettriche presso l'Università dell'Aquila (1991 - 1993), Professore di Telecomunicazioni presso la Scuola Superiore di Telecomunicazioni, Ministero delle Comunicazioni (1995 - 1998 e 2001 - 2005), Professore visitatore presso USC (University of Southern California), Electrical Engineering/Systems Dept., Los Angeles, USA, con incarico didattico (corso "Spread Spectrum Systems") (1998), Professore visitatore presso UCLA (University of California Los Angeles), Computer Science Dept., Los Angeles, California, USA, con incarico didattico (corso "Satellite Networks") (2000).

Ha collaborato con numerose istituzioni fra cui l'ISCOM-Ministero delle Comunicazioni, l'Arma dei Carabinieri, l'ISVAP, il CNIPA e il Comune di Roma.

È autore o co-autore di oltre 150 pubblicazioni scientifiche su riviste internazionali o presentate a congressi internazionali.

ALTRE CARICHE E FUNZIONI

- Consorzio di Ricerca RadioLabs, amministratore
- Consorzio di Ricerca CoRiTeL, amministratore
- Consorzio di ricerca CNIT, amministratore
- Fondazione INNTEA, rappresentante dell'Università di Roma Tor Vergata
- AGCOM, presidente del "Comitato NGN Italia"
- F2i/Metroweb, Presidente dell'Advisory Board
- IEEE – Institute of Electrical and Electronics Engineers, presidente della Sezione Italiana
- IEEE Communications Society, membro dello Strategic Committee